

证券代码：003816

证券简称：中国广核

中国广核电力股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 2021 年四季度运营电话会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中银国际 费云青，花旗银行 刘显达，民生证券 严家源，海通证券 于鸿光等投行分析师和投资者，共计 46 人。 |
| 时间 | 2022 年 1 月 7 日 16:00-17:00 |
| 地点 | 中广核大厦 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 财务总监兼董事会秘书 尹恩刚 证券事务代表 魏瑾 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>首先尹恩刚先生对公司 2021 年四季度生产运营情况进行了说明和解析：</p> <p>2021 年，公司管理的 25 台在运核电机组总上网电量约为 2011.51 亿千瓦时，较去年同期增长 146.63 亿千瓦时，同比增长 7.86%，主要原因是 2021 年公司核电机组所在各省区电力供需较为紧张，配合电网减载或停机备用时间较上年有所减少，另红沿河 5 号机组于 2021 年 7 月 31 日投产，贡献上网电量增量。2021 年，25 台在运核电机组平均利用小时数为 7731 小时，较上年增加 422 小时。2021 年公司市场化交易电量比例为 39.15%，2020 年为 33.52%，市场化比例提升的主要原因是宁德市场交易电量以及广东市场交易电量有所提升。公司市场交易电量的平均不含税电价为 0.316 元/千瓦时，较上年同期有所提升。第四季度，公司按计划完成了 4 次换料大修，包括岭东 2 号机组的十年大修、以及阳江 3 号</p> |

机组、宁德 1 号机组和红沿河 2 号机组的年度换料大修。2021 年，尤其是进入夏季以后，电力供需紧缺形势越发严峻，公司在确保核安全的前提下，优化机组大修工期，部分机组大修工期创过往最优工期记录，满足核电机组所在省区用电需求，缓解各省区用电紧张局面。2021 年大修总天数约为 557 天，较上年同期增加 4 天，基本相当。2021 年 12 月 24 日，惠州 1 号机组顺利完成穹顶吊装，标志着机组从土建施工阶段全面转入设备安装阶段；2021 年 12 月 30 日，苍南 2 号机组核岛浇筑第一罐混凝土，也就是 FCD，标志着机组主体工程正式开工，进入土建施工阶段。截至目前，我们共管理 7 台在建核电机组，其中 2 台处于调试阶段，2 台处于设备安装阶段，3 台处于土建施工阶段，各在建项目总体按计划稳步推进。

随后，尹恩刚先生介绍了 2022 年各省区电力市场交易方案及签约情况以及一季度工作安排：

公司将继续努力保持在运机组安全稳定运行，做好电力保供工作，实现机组多发、满发。2022 年一季度，公司计划开展 7 个换料大修，包括岭澳 2 号机组、红沿河 1 号机组和 3 号机组、阳江 2 号机组和 6 号机组、防城港 2 号机组以及宁德 4 号机组的年度换料大修。考虑春节期间电力负荷较低，除红沿河 1 号机组外，其余大修均覆盖春节假期，以减少发电损失。我们也会根据机组运行情况、电网要求及用电需求适当优化大修安排，做好大修工期控制，努力实现机组多发满发。公司将继续加强与各省区政府沟通，加强电力市场营销，争取更多的电量及更优的电价，确保发电收益。目前广东、辽宁以及广西已发布 2022 年电力市场交易方案。截至 2021 年 12 月 25 日，广东省 2022 年电力市场年度交易已结束，2022 年年度交易总成交电量 2616.12 亿千瓦时，成交均价 497.19 厘/千瓦时，较基准价上浮 0.034 元/千瓦时。公司通过年度双边协商交易和年度挂牌交易共计成交电量约 112.9 亿千瓦时，目前已完成合同签订。辽宁红沿河核电以及广西防城港核电正在进行年度交易合同签订工作。福建省暂未发布 2022 年电力市场年度交易方案。2021

年 12 月 24 日召开了 2022 年全国能源工作会议，会议部署了今年的重点工作任务，其中提到“要加快能源绿色低碳发展，积极安全有序发展核电，在确保安全前提下，有序推进具备可靠条件的核电项目核准建设”。12 月底，国务院国资委印发《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》，其中也提到“积极安全有序发展核电”。我们认为国家将继续秉持积极安全有序发展核电的政策，我们将持续做好新项目核准前的各项准备工作，力争新项目核准后尽早开工。

最后，进行了问答交流环节，主要内容如下：

1、在广东省能源局印发的《关于做好 2022 年电力市场年度交易工作的通知》中提到“鼓励在合同中增加一次能源价格联动条款”，请问公司广东省核电机组已签订的年度交易合同是否包括此联动条款？另外，广东省核电机组利用小时超过 7500 小时以上部分的电价如何确定？

答：根据广东省能源局《关于做好 2022 年电力市场年度交易工作的通知》要求，2022 年，岭澳核电 4 台机组和阳江核电 6 台机组作为市场机组直接参与市场交易，以 7500 小时作为年度基准值，其中 85%作为计划电量，15%作为年度交易电量上限，即共安排不超过 112.93 亿千瓦时年度市场电量。目前公司已按照要求完成年度交易合同签订，成交电量约 112.9 亿千瓦时，成交均价与核准价格基本相当。合同中没有包括与一次能源价格的联动条款。

超过 7500 小时以上部分的电量，能源局也明确在满足系统安全和电力平衡的前提下，广东省按照多发、满发原则安排核电机组的调度计划，市场机组年度实发电量与 7500 小时年度基准值之间的差额电量可以继续参与月度市场交易或按照现货价格结算。公司将努力确保机组安全稳定运行，争取多发、满发，我们的电力营销团队也具备参与市场竞价交易的能力，期望争取更多的电量和更优的电价。

2、台山核电 1 号机组预期并网时间。

答：台山核电 1 号机组目前仍处于停机检修状态。

3、广东省 2022 年度交易成交均价在火电基准价格基础上上浮 3 分，公司已签约电量成交价格与核电核准价格基本相当的原因。

答：与 2021 年仅有 2 台核电机组 20 亿千瓦时参与市场交易不同，2022 年岭澳核电和阳江核电 10 台机组作为市场机组安排 112.93 亿千瓦时参与年度市场化交易，在交易安排的合同签订截止时间前完成 100 多亿千瓦时电量的合同安排对公司是一个挑战；另一方面，与实际曲线交易的特性不同的是，核电发电基本处于满发的稳定直线的状态，公司与需求方沟通的结果是不区分峰谷期间，基本按照稳定的价格结算。广东省核电也是第一年大规模参与市场交易，我们也会进一步加强电力市场营销能力建设，期望未来可以争取更优的电价和收益。

4、台山核电 1 号机组停机检修期间折旧等费用如何处理？

答：台山核电 1 号机组停机检修期间，按照产量法计算的折旧费用不再计提，其他折旧费用与财务费用等已按照实际发生情况进行了计提与处理。

5、2022 年公司电力市场化交易价格的预期增长情况。

答：公司核电机组所在各个省区的电力市场交易政策有所不同，2022 年，广东省岭澳核电 4 台机组和阳江核电 6 台机组作为市场机组直接参与市场交易，以 7500 小时作为年度基准值，15%作为年度交易电量上限，85%作为计划电量，扣除供港电量、台山电量及市场电量外执行优价满发方案，目前广东省 2022 年各电源平均成交价差情况也没有结果，我们预计在年度交易成交均价上涨约 3 分钱的基础上，全年平均下来应该不会出现负价差的情况，降价让利费用可能就不会产生。对于其他省区，福建宁德核电子去年 12 月参加了国网华东分部组织的 2022 年 1 月跨省交易，成交电量约 6.24 亿千瓦时，成交价格较批复电价高 5-6 分钱，目前福建省的 2022 年年度交易方案尚未发布，年度交易暂未有结果；广西和辽

| | |
|----------|--|
| | <p>宁预计今年 1 月份按照计划电价结算，正在进行年度交易合同的签订工作。2021 年广西防城港核电市场交易电价也达成了上浮上限的市场交易，但最终是按照核电计划电价给我们结算。总体来看，公司期望今年平均市场电价可以更趋近计划电价。</p> <p>6、2022 年公司可获得核准机组的预期。</p> <p>答：公司目前厂址储备较为充足，我们在陆续推动各项目核准前的前期准备工作，比如陆丰核电 5、6 号机组以及 1、2 号机组，防城港核电 5、6 号机组，惠州核电 3 至 6 号机组，苍南核电 3 至 6 号机组，还有山东招远项目等，其中陆丰核电 5、6 号机组、防城港核电 5、6 号机组以及山东招远项目排序较为靠前。</p> |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2022 年 1 月 7 日 |